

POLYGIENE GROUP AB (PUBL.)

KVARTALS RAPPORT Q3 2022



POLYGIENE[®]
GROUP
FOR MINDFUL LIVING

INNEHÅLL

Finansiell utveckling i korthet.	3
Viktiga händelser i korthet.	4
Vd har ordet.	6
Polygiene Group i korthet.	8
Finansiell utveckling.	9
Totalresultat, koncernen.	10
Finansiell ställning, koncernen.	11
Förändring eget kapital, koncernen	12
Kassaflödesanalys, koncernen.	13
Flerårsöversikt, koncernen	14
Noter.	15
Aktiekapital, aktien och ägarförhållande	17
Definitioner.	18
Finansiell kalender	18

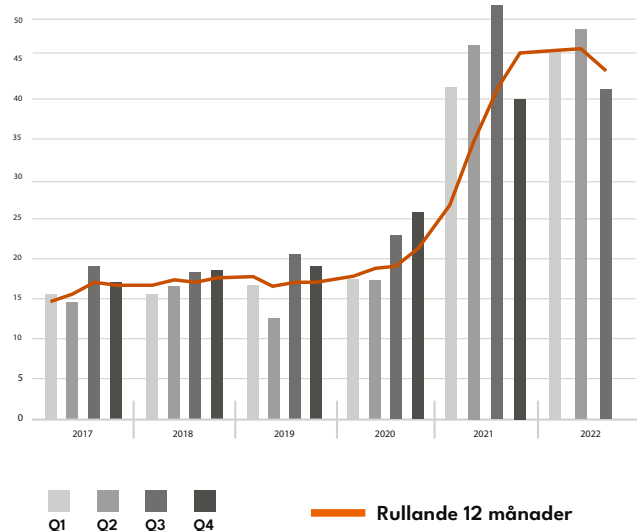
FINANSIELL UTVECKLING I KORTHET



KONCERNEN I SAMMANDRAG

KONCERNEN	Juli - sept 2022	Juli - sept 2021	YTD 2022	Helår 2021	Helår 2020	Helår 2019
Nettoomsättning, Mkr	41,0	52,3	133,6	181,6	83,9	68,8
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA), Mkr	5,1	15,7	24,1	41,2	5,7	-2,8
Resultatmarginal före avskrivningar (EBITDA), %	12,5	30,0	18,0	22,7	6,8	-4,0
Resultat efter skatt, Mkr	5,7	12,9	30,0	64,2	-1,7	-5,2
Resultatmarginal efter skatt, %	14,0	24,5	22,5	35,3	-2,0	-7,2
Resultat per aktie, kr	0,16	0,36	0,82	1,82	-0,08	-0,25
Kassaflöde, Mkr	1,9	8,4	2,9	46,4	-0,5	1,2

NETTOOMSÄTTNING, MKR



JULI - SEPTEMBER

- En nettoomsättning om 41,0 (52,3) Mkr resulterar i en minskning om 21,7 % främst på grund av minskad försäljning till distributörsledet
- Bruttomarginalen ökade till 65,6 (64,3) %
- Kvartalets rörelseresultat före avskrivningar EBITDA, uppgick till 5,1 (15,7) Mkr, motsvarande en EBITDA-marginal om 12,5 (30,0) %
- Kvartalets rörelseresultat efter avskrivningar och före skatt uppgick till 7,0 (15,7) Mkr, motsvarande en EBIT-marginal om 17,2 (30,0) %
- Kassaflödet uppgick till 1,9 (8,4) Mkr
- Likvida medel uppgick till 55,5 (49,9) Mkr

VIKTIGA HÄNDELSER I KORTHET

HÄNDELSER UNDER JULI - SEPTEMBER 2022

NNT OCH POLYGIENE SAMARBETAR FÖR ATT SKAPA NYA ARBETSKLÄDER FÖR VÅRDPERSONAL I FRONTLINJEN

Partner NNT och Polygiene skapar ett nytt sortiment av skydds- och arbetskläder för vårdpersonal. De nya arbetskläderna, som marknadsförs under Workwear Group, innehåller Polygienes innovativa StayFresh™-teknologi.

UNIVERSAL PERFORMANCE OCH POLYGIENE SKAPAR VÄRLDENS FÖRSTA EKOLOGISKA LOUNGEWEAR MED ODORCRUNCH-TEKNOLOGI

Många konsumenter undviker nu fast fashion och väljer istället en miljömedveten livsstil och satsar på hållbara plagg. Activewear-varumärket UP, Universal Performance och Polygiene presenterar nu en eco-loungewear-kollektion med Polygiene OdorCrunch™, som både är hållbar och håller längre.

PARTNER POLO MOTORRAD OCH POLYGIENE LANSEARAR MOTORCYKELHANDSKAR

Varumärket POLO Motorrads funktionella produkter är mycket populära bland motorcyklister över hela Europa, och är representerade i över 90 butiker i GAS området. Företaget använder Polygiene-teknologi i de nya handskarna, för att undvika lukt och tvätt, och på så sätt förlänga livslängden.

LACUNA SPORTS - FUNKTIONSKLÄDER FÖR DAMCRICKET-SPELARE, NU MED POLYGIENE

Cricket blir allt mer populärt bland kvinnor och flickor, men tills nyligen har kläderna och utrustning nästan helt utformats för den manliga kroppen. Det nya brittiska cricket-varumärket har skapats för att ändra på detta. Lacuna lanserar ett antal produkter behandlade med Polygiene StayFresh™-teknologi, för vår- och sommarsäsongen 2022.

POLYGIENE-PARTNER GREGORY MOUNTAIN PRODUCTS LYFTS I FORBES LISTA FÖR RESEPRODUKTER

Under sommaren presenterade Forbes en lista över produkter som behövs för längre och kortare resor. Polygiene nämndes tillsammans med väskor från Gregory, som håller länge och förblir fräscha, tack vare Polygienes teknologi. Se hela listan: [länk](#).

NY FÖRSÄLJNINGSAAGENT I FRANKRIKE VIKTIGT STEG FÖR POLYGIENE GROUP

Polygiene Group fortsätter att utöka sin närvaro i Centraleuropa. Jean Charles Marchionni börjar som ny försäljningsagent för Polygiene Group i Frankrike.

SKYDD FÖR NÄSTA GENERATIONS IDROTTSSTJÄRNOR – NATIONAL MOUTHGUARD DAY MED OPRO OCH POLYGIENE

OPRO har skyddat idrottares leenden i många år och försett dem med skräddarsydda munskydd behandlade med Polygiene BioMaster™ antimikrobiell teknologi. Detta uppmärksammades på National Mouthguard Day i september som har som mål att lyfta vikten av skydd i alla typer av kontaktsporter – särskilt för yngre idrottare.

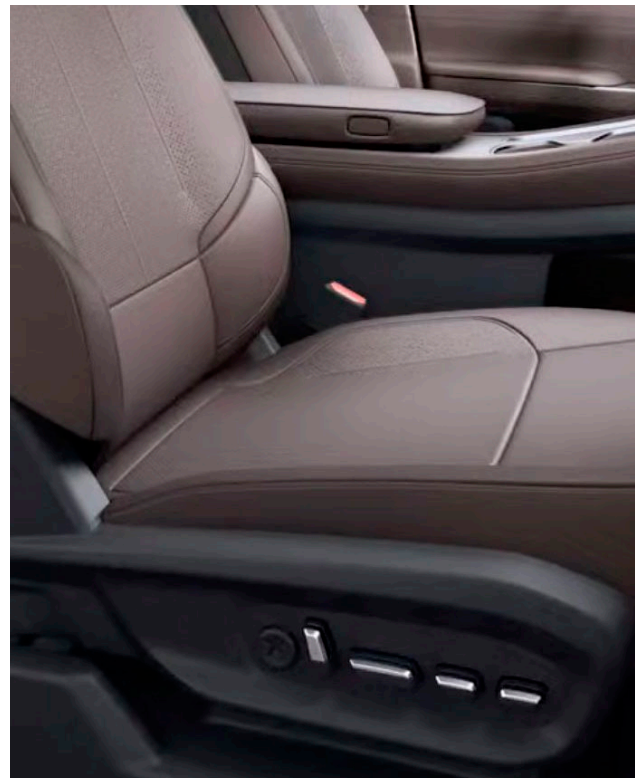
VARUMÄRKESPARTNER AIRINUM LANSEARAR VÄSKOR MED ANTIMIKROBIELLT SKYDD

AIRINUM, som också erbjuder ansiktsmasker med Polygiene-teknologi, släpper nya crossbody- och axelväskor med foder gjort av återvunnet polyestergarn som behandlats med Polygiene ViralOff™.

NIO, ELBILSTILLVERKARE OCH PARTNER TILL POLYGIENE LANSEARAR NU SINA BILAR PÅ DEN EUROPEISKA MARKNADEN

Detta presenterades vid ett lanseringsevenemang i Berlin som var startskottet för introduktionen i Europa. Sätena i modellen ET7 har Polygiene BioMaster™ antimikrobiell teknologi. Planerna framöver är att behandla fler ytor där det kan finnas bakteriehärdar. NIO lanseras även i Nederländerna, Sverige och Danmark under 2022.

NIO elbilstillverkare lanserar i Europa.



POLYGIENE PÅ FUNCTIONAL FABRIC FAIR I NEW YORK CITY

Med en målgrupp av textilinköpare, materialleverantörer samt besökare från livsstils- och modeföretag ställde Polygiene ut på textilmässan Functional Fabric Fair. Polygiene presenterade sina Freshness-teknologier – StayFresh™, Odor-Crunch™, samt Verimaster™ från Polygiene Protection.

POLYGIENE PÅ PACKAGING WEEK, LONDON

Förpackningsföretag och inköpare från hela Storbritannien och Europa besökte montererna där Polygiene presenterade teknologierna ScentMaster™ från Polygiene Freshness och BioMaster™ och VeriMaster™ från Product Protection. Resultat: över 100 leads från besökare i montererna.

SAMARBETE MELLAN O'NEILL OCH POLYGIENE I ISPO COLLABORATORS CLUB

Surfvarumärket O'Neill, partner till Polygiene ville ta reda på hur kunderna tog emot deras nya activewear-kollektion med Polygiene StayFresh™. Medlemmar i ISPO Collaborators Club från hela Europa svettades hårt i två månader för att se hur teknologin fungerar, vilket ger varumärket ovärderlig input från sin målgrupp. Resultatet finns här: [länk](#).

Nina Dodek testar den nya kollektionen från O'Neill och Polygiene.

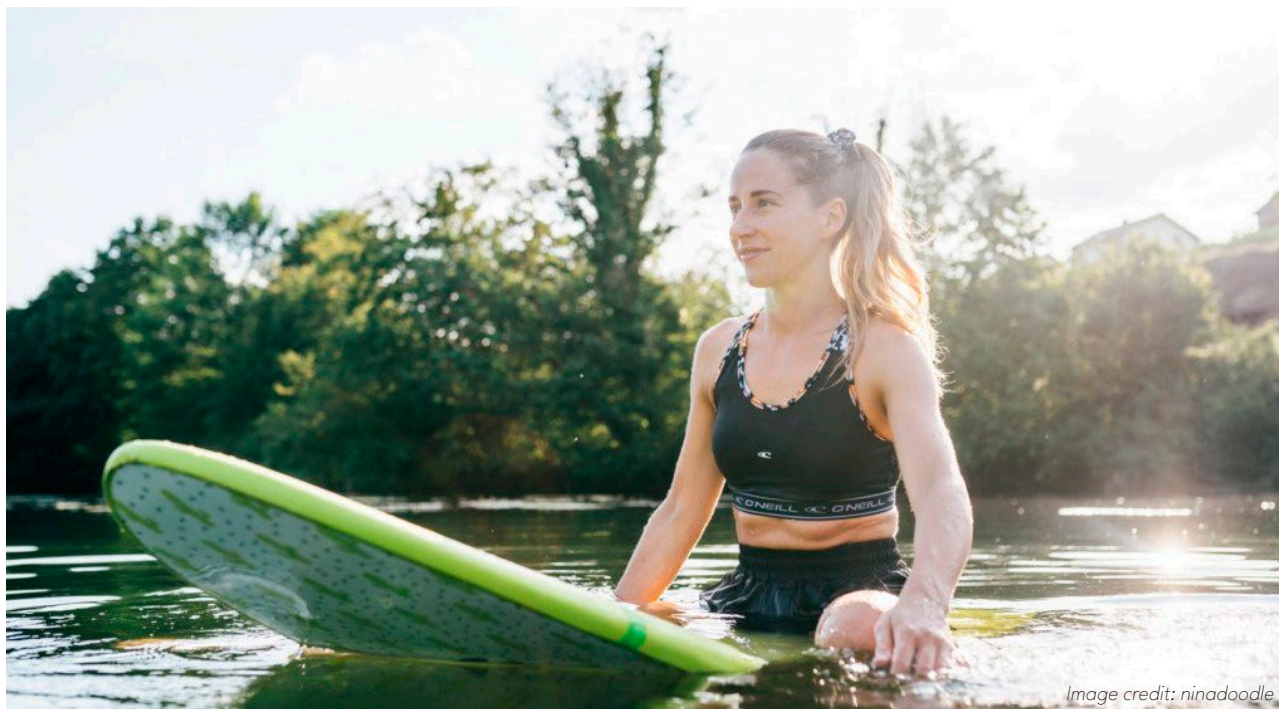


Image credit: ninadoodle

POLYGIENE GROUP ANSTÄLLER NY CHIEF FINANCIAL OFFICER

Niklas Blomstedt börjar som ny CFO för Polygiene Group och efterträder nuvarande CFO Nina Forsvall. Han kommer närmast från rollen som VP och Head of Finance på Arjo AB. Nina Forsvall kommer att ha rollen som HR-chef för Polygiene Group.

OMFATTANDE BRANDING-PROJEKT FÖR POLYGIENE GROUP

Under kvartalet lanseras en uppdaterad profil för koncernens olika affärsområden, ny webbplats uppbyggd med fokus på de olika industrier som bearbetas, samt ett antal filmer för Polygiene Group. Det samlande uttrycket och ambitionen – For Mindful Living, är utgångspunkt för allt material.

HÄNDELSER EFTER KVARTALET'S UTGÅNG

POLYGIENE PÅ THE EUROPEAN OUTDOOR SUMMIT (EOS) I ANNECY, FRANKRIKE

EOS är branschens årliga toppmöte som samlar ledande befattningshavare från Europa och resten av världen. Tema för året var branschens lärdomar i en värld med pandemi. Polygienes CMO, Sean Tindale, presenterar en livscykelanalys (LCA) som värderar hur minskat tvättande kan reducera miljöpåverkan, utförd av Sweco på uppdrag av Polygiene. Ett viktigt steg för koncernens fortsatta resa och miljön.

MINSKAD KÖPKRAFT OCH ÖKADE LAGERNIVÅER LEDER TILL FÖRSIKTIGHET I DISTRIBUTÖRSLEDET

VD HAR ORDET

Rörelsens nettoomsättning för kvartalet uppgick till 41,0 (52,3) Mkr vilket motsvarar en minskning om 21,7 % jämfört med föregående år. Under perioden redovisas en bruttomarginal om 65,6 (64,3) %. Kvartalets rörelseresultat efter avskrivningar och föreskatt uppgick till 7,0 (15,7) Mkr, motsvarande en EBIT-marginal om 17,2 (30,0) %. Kassaflödet var positivt med 1,9 Mkr under perioden.

De ekonomiska förutsättningarna har drastiskt förändrats bara de senaste månaderna vilket har haft stor påverkan i tredje kvartalet. Perioden präglas av hög inflationstakt som skapar osäkerhet och minskad köpkraft i konsumentledet och därmed ökade varulager som konsekvens. Detta slår direkt mot nyproduktion och ineliggande orders som i många fall har reviderats. Då logistiksituationen stabiliserats något, upplever vi en ökad försiktighet hos våra distributörer som inte placerat order i samma utsträckning som föregående år. Det ekonomiska klimatet har också bidragit till att många sett över sina nyckeltal och stramat åt lagernivåerna.

Försäljningen minskar totalt med 21,7 % jämfört med föregående år, vilket motsvarar 29,8 % justerat för valutaeffekten. Distributörsförsäljningen på textilsidan tappar kraftigt i perioden. Normalt sett beställer distributörerna i samma takt som de skickar ut gods och bibehåller en stabil lagernivå. De två senaste kvartalen har dock orderingången varit betydligt lägre än föregående år. Viktigt att påpeka i sammanhanget är att volymerna som skickats ut från distributörer till fabriker för verklig produktion endast minskat med 13 % i lokal valuta. Producerade volymer är alltid det bästa måttet för att få en rättvis bild av statusen på verksamheten.

Det är främst Sport & Outdoor som tappar volym i kvartalet vilket är en återspeglning av sportmarknaden generellt sett. Även konjunktürkänsliga produkter inom hemtextilier tappar då efterfrågan går ner och våra partners innevarande lagernivåer ökar. Vi kan dock konstatera att både Fashion och Workwear visar en valuta-justerad tillväxt i perioden. Det är också mycket glädjande att försäljningen i Asien har ökat avsevärt, främst driven av ett par nya kunder i Kina.

Product Protection har också haft stora utmaningar i kvartalet även om slutprodukterna inte är lika konjunktürkänsliga som snabbbrörliga konsumtionsvaror på textilsidan. Det råder även här en viss försiktighet hos våra kunder som också drabbats av lågkonjunkturen. Vi ser dock en fin start i oktober vilket indikerar att en viss förskjutning har skett mellan kvartalen. Tidigare polymerbrist har stabiliserats och är inget som drabbat oss under perioden. Under oktober månad har en prisjustering genomförts till våra kunder som en direkt följd av ökade råvarupriser från våra leverantörer. Senaste prisjusteringen gjordes för ett år sedan, och nu var det oundvikligt att återigen agera för att bibehålla marginalstrukturen.

Vi kan redan nu börja se resultat från AIX-mässan i juni. Via vår partner Muirhead kommer ett antal transportbolag, både inom järnvägs- och flygindustrin, att börja använda läder med Polygienes teknologi.

Trots rådande omständigheter kan vi leverera en starkt bruttomarginal, positivt kassaflöde och möjlighet att fortsätta investera i marknaden. Rörelsekostnader drivs främst av ökade kostnader för branschmässor, tillhörande reskostnader samt en utökad organisation. Detta är medvetna satsningar som vi bedömt är kritiska för att kunna underhålla kontakten med våra befintliga partners samt ha möjlighet att attrahera nya potentiella kunder. Koncernen har god kostnadskontroll men trots detta kan framtida åtstramningar på kostnadsidan inte uteslutas.

» *Trots det utmanande omvärldsklimatet befinner sig Polygiene i en stabil finansiell position* «

Med tanke på det globala omvärldsklimatet kan jag ändå konstatera att Polygiene Group befinner sig i en stabil finansiell position; koncernen är skuldfri, kassaflödespositiv och genererar vinst. En stadig kassa möjliggör också att vi har resurser att investera i verksamheten. Aktivitetsnivån i koncernen är mycket hög, vi har genomfört en rad framgångsrika mässor under året som har resulterat i många nya spännande utvecklingsprojekt. Arbetet med framtagandet av nya teknologier har intensifierats de senaste månaderna och mer

interna resurser har allokerats till produktutveckling. Nya affärsmöjligheter dyker ständigt upp och utvärderas kontinuerligt, allt för att hitta vägar att utveckla och bredda verksamheten.

Under kvartalet har Polygiene lanserat visionen ”For Mindful Living”, som strategiskt knyter ihop Freshness och Product Protection under ett gemensamt löfte om att ansvarsfullt vara en del av omställningen till en mer hållbar värld.

I september färdigställdes en ny sökmotoroptimerad hemsida som samlar hela koncernen under en gemensam varumärkesplattform med en uppdaterad grafisk profil.



Verksamheten har delats in i 10 kategorier, där varje kategori har en egen landningssida med tydlig kommunikation för respektive kategori. Detta ger oss möjlighet att optimera våra marknadsföringsresurser och driva relevant trafik till rätt målgrupp. Hittills har mottagandet varit mycket positivt och besökarantalet har ökat betydligt sedan lanseringen.

Arbetet med en ny IR-hemsida fortskrider och kommer vara redo att lanseras innan årsskiftet. Den nya grafiska profilen ska genomsyra all kommunikation från Polygiene, ett resurskrävande projekt, men nödvändigt för att skapa enhetlighet och tydlighet i marknaden.

Vårt långsiktiga mål om 1 miljard SEK i omsättning inom en femårsperiod kvarstår även om rådande affärsklimat kortsiktigt har utmanat oss rejält. Förutsättningarna som rådde när målen sattes för bara ett år sedan, har dramatiskt förändrats i spåren av pandemi, krig och stigande inflation. Detta påverkar dock inte den långsiktiga planen i sin helhet då inget har förändrats i grunden. Vi har nyligen analyserat vår tillväxtstrategi och planen har reviderats för att säkerställa att vi kommer nå hela vägen. Vårt budskap och produkt erbjudande är mer relevant än någonsin.

Polygiene har en viktig position att fylla i marknaden, drivet av ett ökat hållbarhetsfokus och ett större behov av hygieniska ytor och material. Koncernen har en stark organisation med rätt kompetenser på rätt plats, vilket är en trygghet för Polygenes fortsatta resa framåt. Det är omöjligt att sia om tidpunkten när marknaden kommer se en återhämtning, men när det väl sker och konjunkturen vänder står vi väl rustade att fortsätta vår tillväxtresa.

Ulrika Björk VD Polygiene Group

POLYGIENE GROUP I KORTHET

MED VÅRA BEHANDLINGAR FÖRBLIR PRODUKTER FRÄSCHA, SKYDDADE FRÅN MIKROORGANISMER, OCH HÅLLER LÄNGRE.

Polygiene Group erbjuder en komplett lösning och ett starkt ingredient brand inom Freshness och Product Protection för alla slags ytor och produkter. Koncernen kan på grund av sitt breda utbud dominera marknaden och erbjuda lösningar för alla sorters applikationer och adderar ytterligare värde till befintliga och framtida kunder.

samt bidrar till en mer hållbar livsstil och en mer lönsam verksamhet för våra partners. Vår vision är att ändra industrin i grunden, både genom att få konsumenten att ändra sitt beteende, och få industrin att anamma våra lösningar. Därmed kan vi alla vara med och bygga ett mer hållbart samhälle med en mer långsiktigt hållbar konsumtion.

I samarbete med våra partners levererar vi en produkt som är effektiv, säker att använda, förlänger produktivslängden,



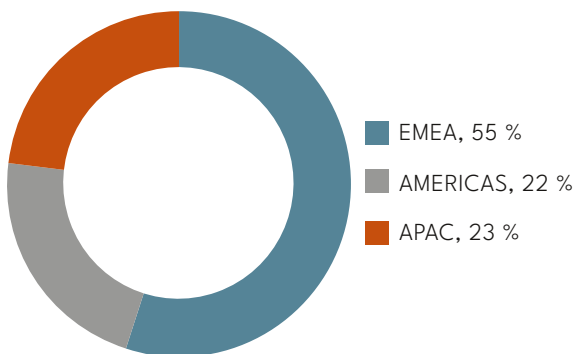
POLYGIENE®
FRESHNESS



POLYGIENE®
PRODUCT PROTECTION

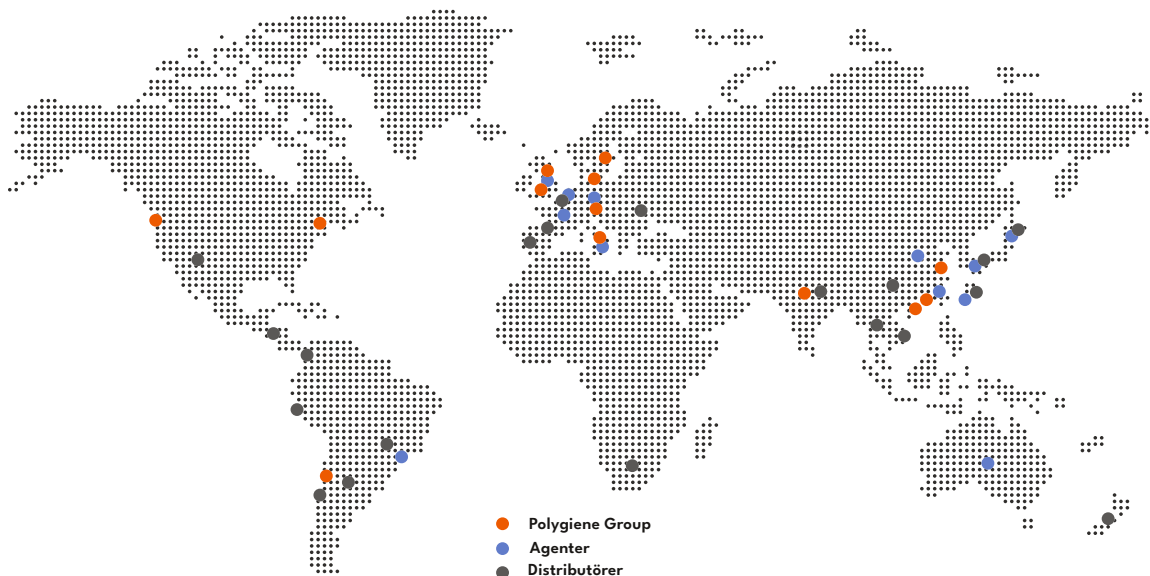
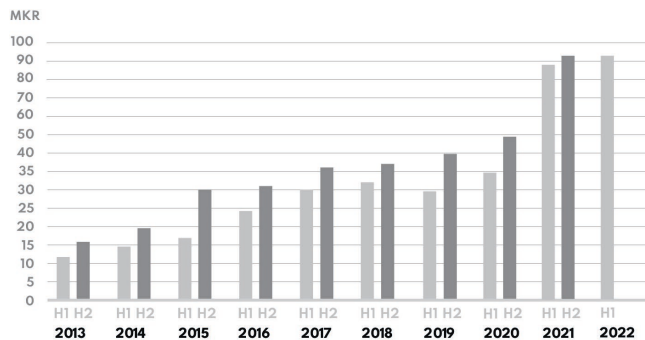
VERKSAMHET

Tredje kvartalets nettoomsättning kan fördelas på följande sätt:



NETTOOMSÄTTNING PER HALVÅR 2013-2022

Koncernen har en stadig tillväxt och ett starkare andra halvår årligen från 2013 till 2021. Dessa säsongsvariationer utjämnas då affärsområdet Product Protection har en jämnare försäljning under året. Nya partners tillkommer som har mindre säsongsvariationer.



FINANSIELL UTVECKLING

NETTOOMSÄTTNING OCH RESULTAT

Nettoomsättning och bruttomarginal

Koncernens nettoomsättning för det tredje kvartalet uppgick till 41,0 (52,3) Mkr vilket motsvarar en minskning om 21,7 % jämfört med motsvarande kvartal föregående år, främst på grund av minskad försäljning till distributörsledet. Under kvartalet redovisas en bruttomarginal om 65,6 (64,3) %. Kostnad för sålda varor uppgick till -14,1 (-18,7) Mkr för kvartalet.

KOSTNADER

Övriga externa kostnader för perioden uppgick totalt till -13,6 (-10,8) Mkr, vilket är en ökning om 26,3 % jämfört med motsvarande kvartal föregående år. Dessa kostnader består av:

- Rörliga försäljningskostnader -5,2 (-4,7) Mkr, består främst av kommissioner till agenter och distributörer
- Marknadsföringskostnader -2,6 (-1,7) Mkr
- Administrativa kostnader -3,5 (-2,8) Mkr
- Kontrakterade konsulter -2,3 (-1,6) Mkr

Ökningen av marknadsföringskostnader beror främst på att koncernen är i en process där marknadsföringsstrategin ändras och under denna period har fokus varit inom rebranding och filmproduktion. Kostnader för mässor har ökat under denna period i jämförelse med föregående år eftersom det inte var relevant under pandemiåret 2021. Samma orsak gäller för de administrativa kostnaderna då resor har ökat.

PERSONALKOSTNADER uppgick till -8,1 (-7,2) Mkr.

Ökningen beror främst på fler anställda i koncernen jämfört med föregående period samt en till medlem i styrelsen.

AVSKRIVNINGAR på immateriella och materiella anläggningstillgångar uppgick till -1,1 (-0,8) Mkr.

Avskrivningarna kommer att öka under kommande perioder på grund av ökade investeringar inom utveckling.

ÖVRIGA RÖRELSEKOSTNADER uppgick till 3,1 (0,8) Mkr för kvartalet och avser valutakursdifferenser, främst relaterat till uppgången av valutakursen för USD och GBP.

RESULTAT

Kvartalets operationella rörelseresultat (EBITDA) uppgick till 5,1 (15,7) Mkr vilket motsvarar en operationell rörelsemarginal (EBITDA) på 12,5 (30,0) %. Övrigt totalresultat innehåller omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska dotterföretag och goodwill. Resultatet efter skatt uppgick till 5,7 (12,9) Mkr.

FINANSIELL STÄLLNING

Immateriella och materiella anläggningstillgångar

De immateriella anläggningstillgångarna består främst av goodwill från förvärv av annan verksamhet, investeringar i affärssystem samt produktutveckling. De materiella anläggningstillgångarna består främst av leasing för nyttjanderättstillgången.

Finansiella anläggningstillgångar

De finansiella anläggningstillgångarna uppgick vid periodens utgång till 15,6 (14,2) Mkr och avser en uppskjuten skattefordran för de skattemässiga underskott som uppstått under tidigare år, samt kupongskatt. Det totala skattemässiga underskottet uppgick vid periodens utgång till 29,5 Mkr.

VARULAGER

Varulagret har ökat i jämförelse med föregående period, 37,1 (19,4) Mkr. Orsaken är att Moderföretaget har byggt upp ett lager i Sverige på grund av Brexit för att förenkla processen att sälja till koncernens kunder inom EU, samt att dotterföretaget Addmaster har byggt upp ett lager för att säkerställa tillgängligheten av polymerer.

KASSAFLÖDE OCH LIKVIDITET

Kassaflödet för det tredje kvartalet uppgick till 1,9 (8,4) Mkr. Koncernens likvida medel uppgick vid kvartalets utgång till 55,5 (49,9) Mkr.

EGET KAPITAL

Eget kapital uppgick vid periodens slut till 596,4 (473,4) Mkr. Soliditeten per 2022-09-30 var 97,9 (92,8) %.

PERSONAL

Koncernens operativa organisation uppgick till 48 (45) personer vid kvartalets utgång oavsett tjänstgöringsgrad, varav 40 (35) är anställda och 8 (10) är kontrakterade konsulter. Omräknat till 100 % blir sysselsättningsgraden 44,9 (41,0).

RAPPORT ÖVER TOTALRESULTATET FÖR KONCERNEN

Tkr	Not	2022-07-01 2022-09-30	2021-07-01 2021-09-30	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2021-01-01 2021-12-31
Rörelsens intäkter						
Nettoomsättning	8	40 976	52 347	133 554	141 178	181 610
Övriga rörelseintäkter		20	46	112	140	191
Summa rörelsens intäkter		40 996	52 393	133 666	141 318	181 801
Rörelsens kostnader						
Handelsvaror		-14 118	-18 705	-44 870	-51 381	-66 368
Bruttoresultat		26 878	33 688	88 796	89 937	115 433
Övriga externa kostnader		-13 643	-10 802	-38 679	-30 739	-43 535
Kostnader för ersättningar till anställda		-8 117	-7 185	-26 057	-22 721	-30 698
Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA)		5 118	15 701	24 060	36 477	41 200
Avskrivningar av materiella och immateriella anläggningstillgångar		-1 136	-774	-3 139	-2 287	-3 134
Övriga rörelsekostnader*		3 067	787	1 467	1 872	2 792
Rörelseresultat (EBIT)		7 049	15 714	22 388	36 062	40 858
Resultat från finansiella poster						
Räntekostnader och liknande resultatposter		-3	-4	-26	-8	-391
Resultat efter finansiella poster		7 046	15 710	22 362	36 054	40 467
Skatt periodens resultat		-828	-2 788	-3 073	-3 540	-7 642
Övrigt totalresultat		-493	-61	10 737	189	31 358
Periodens resultat och totalresultat		5 724	12 861	30 026	32 703	64 182
<i>*Inkluderar valutakursförändringar hänförliga till rörelsen</i>						
Resultat per aktie före och efter utspädning						
Före utspädning		0,16	0,36	0,82	0,92	1,82
Efter utspädning		0,15	0,35	0,80	0,90	1,77

RAPPORT ÖVER FINANSIELL STÄLLNING FÖR KONCERNEN

Tkr	Not	2022-09-30	2021-09-30	2021-12-31
TILLGÅNGAR				
Anläggningstillgångar				
Immateriella anläggningstillgångar	9	464 868	371 300	413 308
Materiella anläggningstillgångar		2 391	2 943	2 694
Finansiella anläggningstillgångar	10	15 646	14 207	13 999
Summa anläggningstillgångar		482 905	388 450	430 001
Omsättningstillgångar				
Varulager		37 137	19 364	28 158
Kundfordringar	10	30 854	45 498	34 593
Övriga fordringar	10	2 752	6 866	5 390
Likvida medel		55 473	49 881	52 552
Summa omsättningstillgångar		126 216	121 609	120 693
SUMMA TILLGÅNGAR		609 121	510 059	550 694
EGET KAPITAL OCH SKULDER				
Eget kapital		596 414	473 435	519 150
Långfristiga skulder				
Obeskattade reserver		-	63	-
Leasingskulder		19	19	19
Summa långfristiga skulder		19	82	19
Kortfristiga skulder				
Leverantörsskulder		4 932	17 166	11 283
Leasingskulder		1 831	2 595	2 381
Övriga skulder		5 925	16 781	17 861
Summa kortfristiga skulder		12 688	36 542	31 525
Totala skulder		12 707	36 561	31 544
SUMMA EGET KAPITAL OCH SKULDER		609 121	510 059	550 694

FÖRÄNDRING AV EGET KAPITAL FÖR KONCERNEN

Tkr	2022-07-01 2022-09-30	2021-07-01 2021-09-30	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2021-01-01 2021-12-31
Eget kapital vid periodens ingång	589 925	460 159	519 150	27 480	27 480
Omräkningsdifferenser	764	416	-851	-1 962	-
Överkursfond	-	-	-	1 659	-
Nyemission och teckningsrätter	-	-	47 951	416 344	427 488
Transaktioner med ägarna	590 689	460 575	566 250	443 521	454 968
Periodens resultat	6 218	12 800	19 289	29 604	32 824
Övrigt totalresultat	-493	61	10 737	311	31 358
Periodens totalresultat	5 724	12 861	30 026	29 915	64 182
Eget kapital vid periodens utgång	596 414	473 435	596 276	473 435	519 150

KASSAFLÖDESANALYS FÖR KONCERNEN

Tkr	2022-07-01 2022-09-30	2021-07-01 2021-09-30	2022-01-01 2022-09-30	2021-01-01 2021-09-30	2021-01-01 2021-12-31
Den löpande verksamheten					
Rörelseresultat	7 049	15 714	22 388	36 062	40 858
Justering av poster som inte ingår i kassaflödet, m.m.	1 331	1 085	8 939	2 099	3 149
Betald ränta	-3	-4	-27	-8	-772
Betald inkomstskatt	-	-117	-1 469	-171	-6 916
Kassaflöde från den löpande verksamheten före förändringar i rörelsekapitalet	8 377	16 678	29 831	37 982	36 319
<i>Förändringar av rörelsekapitalet:</i>					
Förändring av varulager	865	-3 035	-8 979	-4 990	-13 451
Förändring av kundfordringar och andra fordringar	8 288	-9 230	5 077	6 362	22 201
Förändring av leverantörsskulder och andra skulder	-13 883	7 059	-18 388	-7 577	-7 470
Nettokassaflöde från pågående verksamhet	3 647	11 472	7 541	31 777	37 599
Nettokassaflöde från den löpande verksamheten	3 647	11 472	7 541	31 777	37 599
Investeringsverksamheten					
Förvärv av dotterföretag	-	-	-	-402 684	-404 846
Förvärv av immateriella anläggningstillgångar	-740	-2 065	-45 216	-3 367	-3 143
Förvärv av materiella anläggningstillgångar	-243	-92	-517	-131	-302
Avyttring av materiella anläggningstillgångar	-	-	-	2 879	2 879
Förvärv av finansiella anläggningstillgångar	-600	-669	-1 647	-1 513	-2 062
Kassaflöde från investeringsverksamheten	-1 583	-2 826	-47 380	-404 816	-407 474
Finansieringsverksamheten					
Nyemission och teckningsrätter	-	-	43 299	419 549	418 317
Checkräkningskredit	-	-	-	-1 151	-1 151
Amortering av leasing	-195	-225	-550	-687	-900
Kassaflöde från finansieringsverksamheten	-195	-225	42 749	417 711	416 266
Periodens kassaflöde	1 869	8 421	2 910	44 672	46 391
Likvida medel vid periodens början	53 604	41 460	52 552	4 478	4 478
Valutakursdifferens i likvida medel	-	-	11	731	1 683
Likvida medel vid periodens slut	55 473	49 881	55 473	49 881	52 552

FLERÅRSÖVERSIKT FÖR KONCERNEN

KONCERNEN	Juli - sept 2022	Juli - sept 2021	YTD 2022	Helår 2021	Helår 2020
Nettoomsättning, Tkr	40 976	52 347	133 554	181 610	83 932
Omsättningstillväxt, %	-22	171	-5	116	22
Rörelseresultat före avskrivningar EBITDA, Tkr	5 118	15 701	24 060	41 200	5 709
Resultatmarginal före avskrivningar EBITDA, %	13	30	18	23	7
Resultat efter skatt, Tkr	5 724	12 861	30 026	64 182	-1 736
Resultatmarginal efter skatt, %	14	25	23	35	-2
Kassaflöde, Tkr	1 869	8 421	2 910	46 391	-431
Eget kapital, Tkr	596 414	473 435	596 414	519 150	27 480
Balansomslutning, Tkr	609 121	510 059	609 121	550 694	57 636
Soliditet, %	97,9	92,8	97,9	94,3	47,7
Antal aktier vid periodens utgång, tusental	36 527	35 550	36 527	35 550	20 516
Genomsnittligt antal aktier vid periodens utgång, tusental	36 527	35 550	36 527	35 550	20 516
Resultat per aktie före utspädning, kr	0,16	0,36	0,82	1,82	-0,08
Resultat per aktie efter utspädning, kr	0,15	0,35	0,80	1,77	-0,08
Kassaflöde per aktie, kr	0,05	0,15	0,08	1,30	-0,02
Eget kapital per aktie, kr	16,33	13,32	16,33	14,60	1,34

NOTER

Not 1: Verksamhetens karaktär

Polygiene Group är en koncern som tillhandahåller antimikrobiella lösningar för textilier och hårda ytor för att hålla produkter fräscha från bakterier och virus. Koncernen har i samband med förvärvet av Addmaster, utökat sitt produktutbud och erbjuder idag flera teknologier. Teknologerna inom Freshness och Product Protection möjliggör att livslängden på produkter kan förlängas via en beteendeförändring hos konsumenten. Idag har koncernen över 750 globala partners inom en rad kategorier såsom Fashion & Lifestyle, Healthcare, Home & Pets, Hospitality, Industrial, Paper & Packaging, Sport & Outdoor, Water och Workwear. Koncernens varumärke är en betydande tillgång och det ständigt pågående arbetet med att stärka varumärket och dess kändedom är viktigt för att uppnå de framtida målen. Polygiene Group AB (publ), koncernens moderföretag, är ett publikt aktiebolag som är bildat och har sitt säte i Sverige. Huvudkontoret ligger på Styrmansgatan 2 i Malmö. Polygiene Group ABs aktier är noterade på Nasdaq First North Growth Market.

Not 2: Allmän information och överensstämmelse med IAS 34 och ÅRL

Denna delårsrapport avser delårsperioden 1 juli – 30 september 2022 och är upprättad i SEK vilket är moderföretagets redovisningsvaluta och koncernens presentationsvaluta. Delårsrapporten har upprättats enligt IAS 34 Delårsrapportering och ÅRL.

Delårsrapporten innehåller inte all information som krävs i finansiella rapporter enligt IFRS och ska därför läsas tillsammans med årsredovisningen för räkenskapsåret 2021 förutom vad gäller beskrivningen om det grundläggande regelverket. Fullständiga tilläggsupplysningar enligt IFRS har lämnats i års- och koncernredovisning för 2021. Delårsrapporten har inte varit föremål för översiktlig granskning av koncernens revisorer. Delårsrapporten för delårsperioden 1 juli – 30 september 2022 godkändes för utfärdande av styrelsen den 26 oktober 2022.

Delårsrapporten har upprättats enligt IFRS vilket överensstämmer med de redovisnings- och värderingsprinciper som kan läsas i års- och koncernredovisning 2021.

Not 3: Risker och osäkerhetsfaktorer

Koncernens verksamhet påverkas av ett antal faktorer, vilka kan innebära en risk för koncernens verksamhet och resultat. För mer information hänvisas till års- och koncernredovisning 2021.

Pandemin med dess effekter såsom bland annat nedstängningar och utmanande logistikkedjor fick till följd att en del av våra partners i Kina byggde upp stora säkerhetslager, främst i slutet av föregående år. Det har påverkat vår försäljning under året. Detta, tillsammans med osäkerheten i det makroekonomiska läget (bland annat ökad inflation och högre räntor) innebär att våra kunder har ett ökat fokus på effektiv kapitalhantering vilket i sin tur kommer kunna ha en påverkan på vår försäljning kommande kvartal.

Koncernen har implementerat prishöjningar för att parera kostnadsökningar och vår bedömning är att vi därigenom, med viss eftersläpning, klarat av att hantera dess kostnadsökningar.

Händelseutvecklingen i Ukraina påverkar det geopolitiska läget och ökar osäkerheterna på den globala marknaden. Koncernen har ingen verksamhet i vare sig Ryssland eller Ukraina och anser därför att denna händelse inte har någon direkt påverkan på koncernens verksamhet, resultat och/eller finansiella ställning. För att minimera eventuella risker följer vi händelseutvecklingen löpande.

Not 4: Betydande uppskattningar och bedömningar

När delårsrapporter upprättas måste styrelsen och den verkställande direktören i enlighet med tillämplade redovisnings- och värderingsprinciper göra vissa uppskattningar, bedömningar och antaganden som påverkar redovisning och värdering av tillgångar, skulder, intäkter och kostnader. Utfallet kan avvika från dessa uppskattningar och bedömningar och uppgår mycket sällan till samma belopp som det beräknade utfallet. De uppskattningar och bedömningar som gjorts i delårsrapporten inklusive bedömning av de viktigaste orsakerna till osäkerhet, är detsamma som det som tillämpades i årsredovisningen för 2021. Uppskattningar och bedömningar som har ändrats jämfört med räkenskapsåret 2021 beskrivs nedan.

Utländsk kupongskatt är en typ av källskatt som moderföretaget kan återvinna när tidigare skattemässiga underskott är utnyttjade. Styrelsen har gjort bedömning om inte moderföretaget genererar tillräcklig vinst de kommande åren, finns det risk att dessa till fullo inte kommer kunna utnyttjas.

Not 5: Betydande händelser och transaktioner under delårsperioden och efter delårsperioden

Inga betydande händelser och transaktioner under eller efter delårsperioden som fått finansiella konsekvenser.

Not 6: Säsongsvariationer/cykliska effekter

Historiskt sett har koncernen haft en högre försäljning under andra halvåret. Detta har dock ändrats under 2021 genom förvärvet av Addmaster, som har en mer jämn försäljning under året, varför säsongsvariationerna är mindre.

Not 7: Eventualförpliktelser

Styrelsen har identifierat en eventualförpliktelse genom förvärvet av rörelsen "SteriTouch" i januari 2022. Säljaren kan komma att erhålla en kontant tilläggsköpeskilling som maximalt kan uppgå till cirka 6,2 Mkr (0,5 MGBP) baserat på försäljningstillväxten för rörelsen under 2022. Styrelsens bedömning är att sannolikheten är låg att eventualförpliktelsern infrias och slutlig bedömning görs i kvartal 4.

Not 8: Intäktsredovisning

Koncernens intäkter från avtal med kunder kan delas upp i geografiska marknader enligt följande:

Q3 2022	Varor	Royalty	Summa
Primära geografiska marknader:			
APAC	7 526	1 797	9 323
EMEA	20 417	2 238	22 655
AMERICAS	6 249	2 749	8 998
GLOBAL	-	-	-
	34 192	6 784	40 976

Q3 2021	Varor	Royalty	Summa
Primära geografiska marknader:			
APAC	6 606	2 759	9 365
EMEA	23 328	3 535	26 863
AMERICAS	8 247	3 743	11 990
GLOBAL	4 129	-	4 129
	42 310	10 037	52 347

Q3 2022	Varor	Royalty	Summa
Affärsområden:			
FRESHNESS	13 622	6 781	20 403
PRODUCT PROTECTION	20 573	-	20 573
	34 195	6 781	40 976

Q3 2021	Varor	Royalty	Summa
Affärsområden:			
FRESHNESS	18 519	10 037	28 556
PRODUCT PROTECTION	23 791	-	23 791
	42 310	10 037	52 347

Not 9: Goodwill

Koncernens förändring i redovisade värden för goodwill är:

Koncernen Tkr	2022-09-30	2021-09-30
Ingående ackumulerade anskaffningsvärden för perioden	419 204	367 441
Omräkningsdifferens	-189	19
Utgående ackumulerade anskaffningsvärden	419 015	367 460

Not 10: Finansiella tillgångar

Koncernens förändring i redovisade värden för finansiella tillgångar* under kvartalet är:

Koncernen Tkr	2022-09-30	2021-09-30
Kundfordringar		
Ingående balans	36 418	38 046
Förändring under period	-5 564	7 452
Utgående balans	30 854	45 498

Kupongskatt

Ingående balans	10 504	8 239
Förändring under period	601	669
Utgående balans	11 105	8 908

Avtalstillgångar

Ingående balans	4 990	2 828
Förändring under period	-2 614	-407
Utgående balans	2 376	2 421

*Avser poster som ingår inom anläggnings- och omsättningstillgångar.

AKTIEKAPITAL, AKTIEN OCH ÄGARFÖRHÅLLANDEN

AKTIEKAPITAL

Polygiene Groups aktiekapital uppgår till 3 652 699 kr fördelat på 36 526 989 utestående aktier. Polygiene har endast ett aktieslag och samtliga aktier har lika rätt till utdelning. Aktiernas kvotvärde är 0,10 kr.

Följande teckningsoptionsprogram har moderföretaget gett ut som är riktade till personal samt kontrakterade konsulter:

PROGRAM	År	Antal	Period för inlösen	Lösenkurs
3	2020	300 000	1-30 juni 2023	22,36
4	2021	300 000	1-30 juni 2024	68,28
5	2022	300 000	1-30 juni 2025	26,62

För mer information om aktiekapitalets utveckling hänvisas till års- och koncernredovisning 2021.

AKTIEN

Aktien i Polygiene Group AB (publ.) är noterad på Nasdaq First North Growth Market, Stockholm, sedan 14 mars 2016. Under tredje kvartalet omsattes totalt 3 153 642 aktier vilket motsvarar ett genomsnitt om 46 377 aktier per handelsdag. Börskursen vid periodens utgång var 11,14 kr, vilket motsvarar ett börsvärde om 407 Mkr. Den högsta respektive lägsta kursen under perioden var 18,90 kr respektive 11,14 kr.

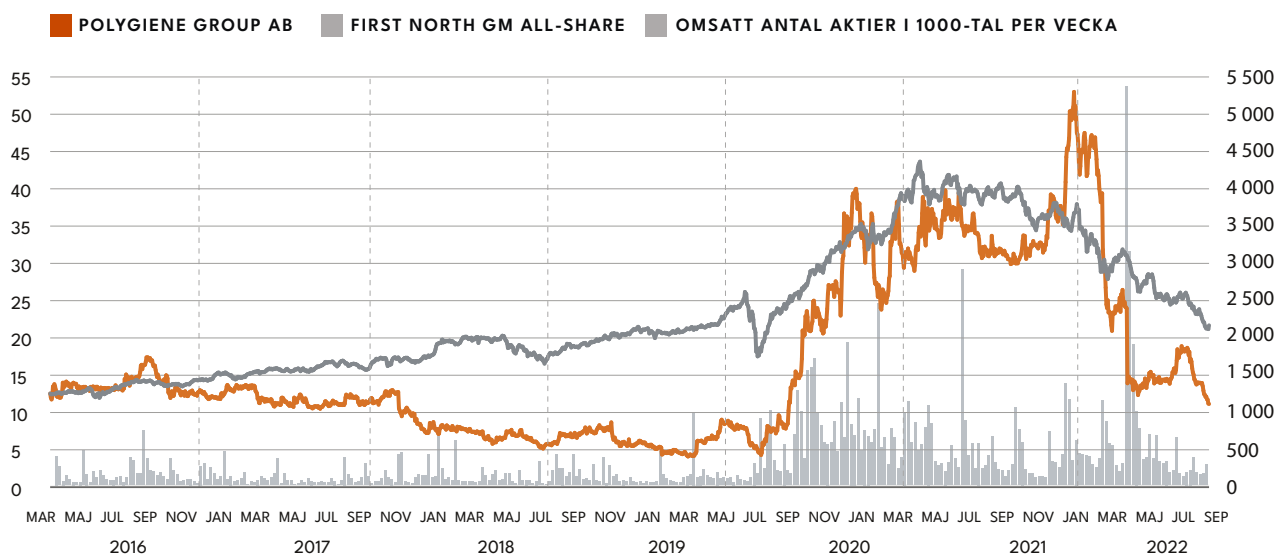
ÄGARFÖRHÅLLANDEN

Antalet aktieägare vid periodens utgång uppgick till 2 773 (2 887). Tabellen nedan visar de 10 största aktieägarna per 30 september 2022.

Aktieägare	Aktier	Procent
Paul Morris*	4 477 056	12,3%
DNCA Invest	3 016 784	8,3%
Håkan Lagerberg*	2 465 030	6,7%
Fosielund Holding AB	2 350 000	6,4%
Nordnet Pensionsförsäkring	2 059 912	5,6%
Peter Gyllenhammar	1 846 000	5,1%
Didner & Gerge Small & Microcap	1 600 000	4,4%
Avanza Pension	933 904	2,6%
Jonas Wollin*	854 000	2,3%
SHB Fonder & Liv	700 680	1,9%
Övriga	16 223 623	44,4%
Summa	36 526 989	100,0%

*Avser eget samt närtstående fysiska och juridiska personers innehav. Källa: uppgifter från Monitor, Euroclear samt uppgifter kända för bolaget.

POLYGIENE GROUP AB MARS 2016 – SEPTEMBER 2022





DEFINITIONER

Rörelseresultat före avskrivningar (EBITDA): Resultat före avskrivningar, amorteringar, räntor och skatt.

Resultatmarginal före avskrivningar (EBITDA): Resultat före avskrivningar, amorteringar, räntor och skatt i procent av periodens nettoomsättning.

Resultatmarginal efter skatt: Resultat efter skatt i procent av periodens nettoomsättning.

Resultat per aktie: Resultat efter skatt dividerat med ett vägt genomsnitt av antalet aktier.

Soliditet: Justerat eget kapital i förhållande till total balansomslutning.

Eget kapital per aktie: Eget kapital per aktie dividerat med antal aktier vid periodens utgång.

Kassaflöde per aktie: Kassaflöde dividerat med genomsnittligt antal aktier.

KONTAKTUPPGIFTER, ADRESSER

Frågor kring rapporten:

Niklas Blomstedt, CFO

Tel: +46 (0) 706 632 126

E-post: niklas.blomstedt@polygiene.com

Ulrika Björk, CEO

Tel: +46 (0) 709 211 275

E-post: ulrika.bjork@polygiene.com

Polygiene Group AB, Styrmansgatan 2, 211 18 Malmö

Tel: +46 (0) 40 26 22 22

Denna information är sådan information som Polygiene Group AB (publ.) är skyldigt att offentliggöra enligt EU:s marknadsmissbruksförordning. Informationen lämnades, genom ovanstående kontaktpersons försorg, för offentliggörande den 27 oktober 2022 kl 8.00 CET.

FINANSIELL KALENDER 2023

Kvartalsrapport Q4	16 februari
Årsredovisning 2022	20 april
Kvartalsrapport Q1	27 april
Årsstämma	11 maj
Kvartalsrapport Q2	27 juli
Kvartalsrapport Q3	26 oktober
Kvartalsrapport Q4	15 februari 2024